

证券代码：002459

证券简称：晶澳科技

晶澳太阳能科技股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	摩根大通 中信里昂 花旗银行 US INVESTMENT Tiger Pacific 富瑞集团 摩根士丹利亚洲 中投国际香港 圆方资本 泉观资本 Citadel Asia 易方达基金 南方基金 博时基金 农银汇理基金 平安基金 广发基金 长江证券 东吴证券 中信证券 中信建投 招商证券 财通证券等
时间	2023年8月31日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理 杨爱青 财务负责人 李少辉 副总裁 祝道诚 董事会秘书 武廷栋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司经营业绩介绍</p> <p>1、业绩、出货</p> <p>公司坚持以“稳健增长、持续盈利”为经营原则，加大市场销售力度，稳步推进新产能建设，持续优化供应链管理，快速提升研发工艺技术水平，推出人才激励计划，有力的保证了公司经营业绩持续稳健增长。</p> <p>2023年上半年，公司实现营业收入408.43亿元，较上年同期增长43.47%；实现归属于上市公司股东的净利润为48.13亿元，较上年同期增长182.85%；公司报告期末总资产为879.13亿元，归属于上市公司股东的净资产为325.31亿元。</p> <p>其中，第二季度实现营业收入203.63亿元，实现归属于上市公司股东的净利润为22.31亿元。</p>

2023 年上半年，公司电池组件出货量 23.95GW（含自用 497MW），其中组件海外出货量占比约 55%，分销出货量占比约 34%。

其中，二季度电池组件出货 12.25GW。

## **2、持续加强科技创新，优化技术和产品路线**

公司长期持续支持技术研发和工艺创新工作。公司研发团队以市场需求为导向，技术研发为基础，工艺创新为抓手，持续加大研发力度，技术优势进一步强化。2023 年半年度研发投入 22.28 亿元，占营业收入 5.46%。截至报告期末，公司自主研发已授权专利 1,296 项，其中发明专利 259 项。目前公司最新量产的 n 型倍秀（Bycium+）电池转换效率最高达到 25.6%，并将持续优化，进一步提升效率和稳定性。基于硅基异质结技术的高效“皓秀（Hycium）”异质结高效电池研发项目中试线陆续试产，中试转换效率稳步提升，通过一系列工艺提升措施的导入降低生产成本，从而具备大规模量产条件。同时，研发中心积极研究和储备多种全背接触电池、钙钛矿及叠层电池技术，保持核心竞争力。

公司积极布局 n 型产品生产能力，按照规划，截至 2023 年末公司 n 型电池产能将超过 57GW。

## **3、新建产能如期投产，彰显全产业链一体化优势**

报告期内越南 2.5GW 拉晶及切片、包头 10GW 拉晶及切片（包头 20GW 拉晶及切片项目一期）、宁晋 6GW 电池、邢台 10GW 组件、合肥 10GW 组件等项目顺利投产，各环节产能规模有序增加。此外，包头 10GW 拉晶及切片（包头 20GW 拉晶及切片项目二期）、宁晋 10GW 切片、扬州 20GW 电池、曲靖 10GW 电池和 5GW 组件、东台 10GW 电池及 10GW 组件、石家庄 10GW 切片及 10GW 电池、美国 2GW 组件、包头四期 5GW 组件、鄂尔多斯高新区 30GW 拉晶及硅片、30GW 电池、10GW 组件项目等新建项目按计划推进，按照公司未来产能规划，2023 年底公司组件产能将达 95GW，硅片和电池产能约为组件产能的 90%。

## **4、发行可转债**

公司顺利完成可转债发行工作，于 2023 年 8 月 4 日起在深圳证券交易所挂牌交易，募集资金 89.60 亿元，用于“包头晶澳（三期）20GW 拉晶、切片项目”、曲靖“年产 10GW 高效电池和 5GW 高效组件项目”、扬州“年产 10GW 高效率太阳能电池项目”及补充流动资金，抓住产品技术迭代的历史性机遇，奠定在大尺寸 n 型产品产业化发展的领先优势。

## **5、实施股权激励，健全长效激励机制**

为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司优秀管

理人员及核心技术（业务）骨干的积极性，提升公司的人才核心竞争力，公司拟定了 2023 年股票期权与限制性股票激励计划，向 2,722 名激励对象授予 8,021.1836 万份股票期权；向 11 名激励对象授予 340 万股限制性股票，同时，结合未来行业和公司发展，制订了公司层面业绩考核目标，2023 年、2024 年、2025 年实现净利润分别不低于 95 亿元、125 亿元、160 亿元；或 2023 年、2024 年、2025 年实现营业收入分别不低于 1,000 亿元、1,200 亿元、1,500 亿元。

## 二、问答环节

### 1、今年出货目标是否有调整？明后年的出货目标如何？

2023 年出货目标不变，维持 60-65GW。明后年出货目标会根据市场需求情况，结合公司市场占有率稳步提升的经营策略来制定。

### 2、未来扩产计划？

在越南投资建设 5GW 电池项目。目前在建项目会在 2024 年贡献一部分产出，并为 2025 年出货做支撑。未来会根据公司全球化战略，进一步完善公司全球产能布局。

### 3、公司近期排产情况？

公司订单饱满，排产环比略升。

### 4、2024 年市场需求如何展望？

今年整体装机需求可以突破 400GW，明年预计会有 20%-30% 的增长。

### 5、如何看待组件价格走势？

从 6 月份以后，组件价格和原材料都属于下行阶段，8 月份随着原材料价格企稳向上，组件价格也有企稳向上的趋势。目前价格在 1.2-1.3 左右。

### 6、汇率的影响？

锁汇损失 4.7 亿，汇兑收益 6 亿，对利润表贡献约 1.3 亿

### 7、下半年资产减值风险

固定资产方面公司会根据资产情况审慎评估，在 2021 年计提约 6 亿元，2022 年计提约 8 亿元，计提比较充分，预计未来不会出现较大幅度减值风险。

关于存货的减值，期末存货跌价准备余额近 6 亿，存货账面价值 141 亿，近 4.2%，属于正常水平。从周转率上来说我们是 2.5 次，在同业中表现是较好的。

### 8、公司 n 型产能投产进度及今年出货指引？

目前宁晋 7GW 电池已经满产，9 月或 10 月份陆续有近 40GW n 型电池投产，到年底还会

有 10GW 投产。投产后电池自供比例会大幅提升，外购减少。2023 年 n 型产品出货目标是占总出货量的 25%左右。

**9、境内外毛利率差异原因？**

境内外毛利率差异主要是价格原因，光伏的主要产能在国内，竞争更充分，所以国外的毛利率会比国内高。

**10、公司对除了欧洲美国以外的其他新兴市场需求怎么看？**

2024 年，中国、欧洲、美国等传统市场需求仍将保持较快增速，除此之外，在碳中和目标、能源结构转型、高能源价格以及组件价格大幅降低等多重因素驱动下，越来越多的新兴市场国家也将快速成长，比如中东、非洲、中亚这些地区。

**11、公司库存增长的原因？**

公司库存增长，最主要原因是销售规模增加。公司会尽可能的降低库存，提高运营效率。

**12、未来融资规划**

一方面通过资本市场，公司刚刚完成可转债发行募资近 90 亿元，用于新产能建设。目前也能看到再融资政策有调整，公司也在密切关注。另一方面引入一些大型金融机构，在子公司股权层面深度合作，也在积极吸引一些产业性资金在一级市场上合作，这样不单单解决融资的问题，更多的是有产业的上下游协同，对业务可能还会有更多的一些帮助。再有就是金融机构授信，对我们整体债务融资这方面给到一个很好的一个保障。

当然从我们公司角度来讲，首先是要控制公司发展的风险，降低负债率，持续的去提升抗风险的能力。

日期

2023 年 8 月 31 日